

Ata C.A. nº 12/2019. Aos dezanove dias de setembro de 2.019, às 09:30hs, na sede do BERTPREV, reuniram-se os membros do Conselho Administrativo do Instituto Sr. Waldemar Cesar Rodrigues de Andrade - Presidente do BERTPREV e os conselheiros, Srs. Ronaldo Mendes, Luiz Antonio Batista Simões, Fabiano Teles de Oliveira, Marcelo dos Santos Pereira, Adriana dos Santos Rodrigues e os suplentes Jaime Furtado de Mello Junior e Dulce Campos de Lima, com a presença do Sr. Alexandre Hope Herrera - Coordenador Administrativo Financeiro e Patrícia Ramos Quaresma - membro do controle interno. Na sequência o Sr. Alexandre, lembrou aos presentes que foram enviados por e-mail os arquivos com as atas do comitê de investimentos nº31, 32, 33 e 34 e 35/19 (atas de agosto/2019), Relatório de investimentos agosto/2019, informou ainda que as atas encontram-se disponíveis no site do BERTPREV. Passou-se a apreciação das atas do Comitê de Investimentos, deliberou o conselho por unanimidade em **referendar** as atas nº 31, 32, 33 e 34 e 35/19 (atas de agosto/2019). O Sr. Alexandre apresentou o relatório dos investimentos do mês de agosto/2019, em resumo o resultado dos investimentos foi de R\$ 534.291.422,33 obtendo uma variação positiva em virtude da marcação a mercado de R\$ 1.065.219,13.

Mês	Saldo Anterior	Saldo Atual	Retorno	Retorno (%)	Meta (%)
Janeiro	452.636.394,09	470.256.135,03	21.172.852,69	4,65%	0,83%
Fevereiro	470.256.135,03	475.844.679,44	-2.102.991,25	-0,50%	0,90%
Março	475.844.679,44	477.338.817,48	712.111,27	0,15%	1,19%
Abril	477.338.817,48	485.277.245,44	6.623.427,96	1,39%	1,06%
Mai	485.277.245,44	499.332.417,54	13.211.000,30	2,73%	0,64%
Junho	499.332.417,54	517.322.175,59	16.939.758,04	3,38%	0,45%
Julho	517.322.175,59	531.750.409,16	8.200.233,55	1,58%	0,72%
Agosto	531.750.409,16	534.291.422,33	1.065.219,13	0,31%	0,62%
Total			65.821.611,69	14,42%	6,60%

Devido a instrução normativa 01/13 que autoriza a contratação de despesas no importe de até 08 salários mínimos com dispensa de convocação de reunião do conselho administrativo e considerando a vida útil média e as constantes manutenções faz-se necessária a renovação de todos nossos computadores, considerando os valores de cotação, deliberou o conselho em aprovar a locação dos computadores constante do processo administrativo 053/19, mediante a processo licitatório de pregão presencial. Esta ata e seus anexos estarão disponibilizados para consulta no site do BERTPREV, www.bertprev.sp.gov.br. Nada mais havendo a tratar, encerrou-se a reunião às 10:40, sendo lavrada a ata por mim, Marcelo dos Santos Pereira que após lida e discutida a mesma foi aprovada por unanimidade que segue assinada pelos presentes.

Waldemar Cesar Rodrigues de Andrade

Ronaldo Mendes

Luiz Antonio Batista Simões

Fabiano Teles de Oliveira

Marcelo dos Santos Pereira

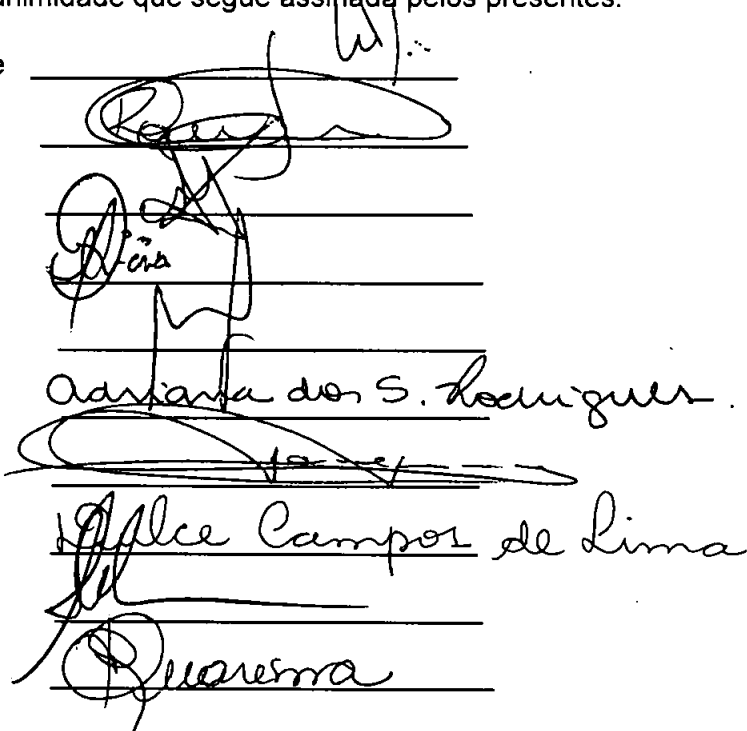
Adriana dos Santos Rodrigues

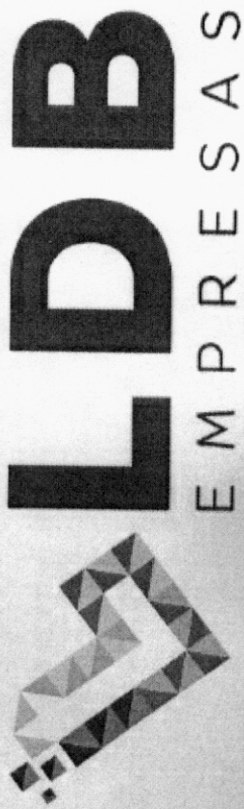
Jaime Furtado de Melo Junior

Dulce Campos de Lima

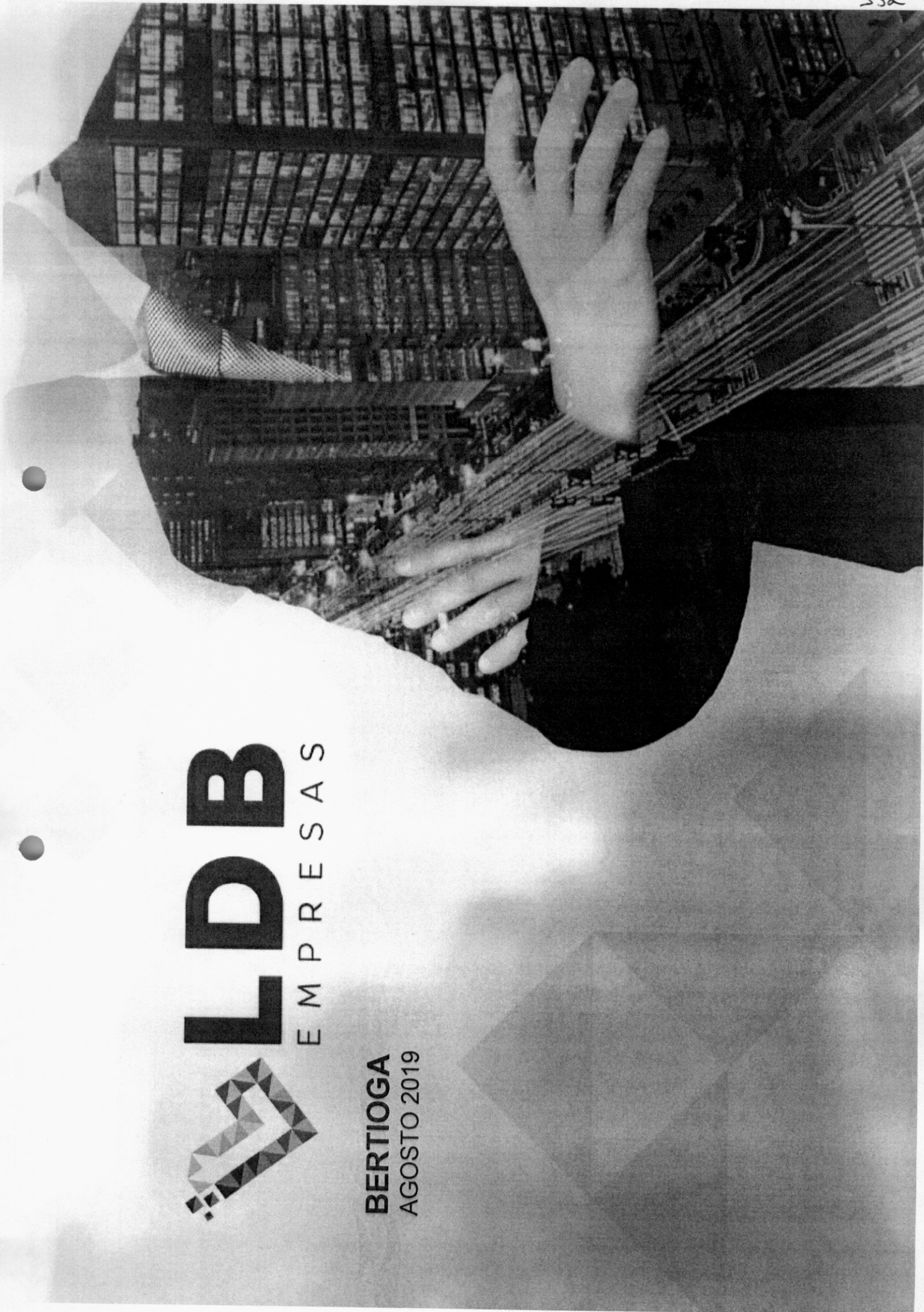
Alexandre Hope Herrera

Patrícia Ramos Quaresma





BERTIOGA
AGOSTO 2019



Prezados Senhores,

Este documento tem por objetivo apresentar as principais características e informações referente a sua carteira de investimentos, na intenção de ajudá-lo na tomada de decisão e acompanhamento da mesma.

As informações contidas neste documento se destinam somente à orientação de caráter geral e fornecimento de informações sobre o tema de interesse. Nossos estudos são baseados em informações disponíveis ao público, consideradas confiáveis na data de publicação. Dado que as opiniões nascem de julgamentos e estimativas, estão sujeitas a mudanças. Nossos relatórios não representam oferta de negociação de valores mobiliários ou outros instrumentos financeiros.

Informações adicionais sobre quaisquer empresas, valores mobiliários ou outros instrumentos financeiros podem ser obtidas mediante solicitação.

O presente relatório apresenta todas as informações e índices disponíveis até o dia 16.09.2019.

Não é permitido a divulgação e a utilização deste e de seu respectivo conteúdo por pessoas não autorizadas pela LDB CONSULTORIA FINANCEIRA.

Permanecemos à disposição para quaisquer esclarecimentos que se fizerem necessários e muito obrigado,
Equipe LDB Empresas.

EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

Posição de Ativos e Enquadramento

RENDA FIXA

73,13%

Artigo 7º I, Alinea a (Títulos do Tesouro Nacional)

Emissor	Título Público	Volatilid. a.a. (%)	Rentab. Mês (%)	Rentab. Ano (%)	Valor (R\$)	% Carteira
TESOURO NACIONAL	NTN-B 150535	6,99	-0,17	20,95	112.060.853,55	20,97
TESOURO NACIONAL	NTN-B 150824	4,14	0,05	11,93	9.864.628,17	1,85
TESOURO NACIONAL	NTN-B 150850	10,03	-1,12	26,54	12.574.157,18	2,35
TESOURO NACIONAL	NTN-B 150545	8,96	-1,13	24,53	9.529.504,61	1,78
TESOURO NACIONAL	NTN-B 150523	3,44	-0,04	10,52	21.431.634,23	4,01
Sub-total Artigo 7º I, Alinea a		6,46	-0,27	19,51	165.460.777,74	30,97

Artigo 7º I, Alinea b (Fundos 100% Títulos Públicos)

Gestor	Admin.	Ativo	Volatilid. a.a. (%)	Rentab. Mês (%)	Rentab. Ano (%)	Valor (R\$)	% Carteira	PL do Fundo	% Fundo
BB	BB	BB PREV RF IPCA	3,44	-0,06	10,37	16.002.044,00	3,00	332.525.559,05	4,81
BB	BB	BB PREV RF VII	1,59	0,17	6,70	15.873.650,21	2,97	667.232.332,00	2,38
BB	BB	BB PREV ALOC FIC	2,55	0,08	9,42	5.889.201,94	1,10	7.645.235.508,15	0,08
CEF	CEF	FUNDO DE INVESTIMENTO CAIXA BRASIL 2030 II TP RF	5,73	0,13	17,53	16.239.876,80	3,04	64.982.940,74	24,99
CEF	CEF	CAIXA FI BRASIL 2024 VI TP RF	4,14	0,03	11,76	18.845.424,00	3,53	204.636.299,13	9,21
BB	BB	BB PREVIDENCIÁRIO RF TÍTULOS PÚBLICOS IPCA III FI	2,33	0,12	8,31	9.076.302,98	1,70	859.606.335,95	1,06
Sub-total Artigo 7º I, Alinea b			3,35	0,07	10,99	81.926.499,93	15,33		

Artigo 7º IV, Alinea a (Fundos de Renda Fixa)

Gestor	Admin.	Ativo	Volatilid. a.a. (%)	Rentab. Mês (%)	Rentab. Ano (%)	Valor (R\$)	% Carteira	PL do Fundo	% Fundo
SANTANDER	SANTANDER	SANTANDER FIC FI INSTITUCIONAL REFERENCIADO DI	0,02	0,50	4,18	42.741.635,07	8,00	4.607.155.342,37	0,93

EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

ITAU	ITAU	ITAU INSTITUCIONAL ALOCAÇÃO DINÂMICA RF FICFI	2,20	0,32	9,73	96.899.339,33	18,14	5.084.742.954,71	1,91
		Sub-total Artigo 7º IV, Alínea a	1,66	0,38	8,18	139.640.974,40	26,14		
Artigo 7º VII, Alínea b (Fundos Renda Fixa "Crédito Privado")									
Gestor	Admin.	Ativo	Volatilid. a.a. (%)	Rentab. Mês (%)	Rentab. Ano (%)	Valor (R\$)	% Carteira	PL do Fundo	% Fundo
BB	BB	BB CRED PRIV III	1,86	0,12	7,75	3.694.611,09	0,69	561.822.466,69	0,66
		Sub-total Artigo 7º VII, Alínea b	1,86	0,12	7,75	3.694.611,09	0,69		
		Renda Fixa	3,64	0,04	13,56	390.722.863,16	73,13		

EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

RENDA VARIÁVEL E INVESTIMENTOS ESTRUTURADOS

26,87%

Artigo 8º I, Alínea a (Fundos de Ações Referenciados)

Gestor	Admin.	Ativo	Volatilid. a.a. (%)	Rentab. Mês (%)	Rentab. Ano (%)	Valor (R\$)	% Carteira	PL do Fundo	% Fundo
ITAU	ITAU	ITAU FOF RPI ACOES IBOVESPA ATIVO FICFI	19,23	0,23	17,31	37.969.426,30	7,11	828.711.835,60	4,58
Sub-total Artigo 8º I, Alínea a			19,23	0,23	17,31	37.969.426,30	7,11		

Artigo 8º II, Alínea a (Fundos de Ações)

Gestor	Admin.	Ativo	Volatilid. a.a. (%)	Rentab. Mês (%)	Rentab. Ano (%)	Valor (R\$)	% Carteira	PL do Fundo	% Fundo
AZ QUEST	BNY MELLON	AZ QUEST ACOES FIC FIA							
BTG PACTUAL	BTG PACTUAL	BTG PACTUAL INSTITUCIONAL DIVIDENDOS FIDE AÇÕES	21,92	1,07	15,42	11.275.494,24	2,11	875.046.831,34	1,29
AZ QUEST	BNY MELLON	AZ QUEST SMALL MID CAPS FIC DE FIA							
WESTERN	BNP PARIBAS	WA ASSET VALUATION FIA	21,36	1,16	17,56	8.080.427,15	1,51	144.510.435,53	5,59
BTG PACTUAL	BTG PACTUAL	BTG PACTUAL ABSOLUTO INSTITUCIONAL FIDE AÇÕES	19,37	1,93	25,05	43.312.096,37	8,11	1.439.217.477,51	3,01
VINCI	CEF	FIC DE FIE M AÇÕES CAIXA VALAOR DIVIDENDOS RPPS	18,11	1,86	24,57	3.407.539,77	0,64	725.340.569,80	0,47
Sub-total Artigo 8º II, Alínea a			19,49	1,58	22,81	90.708.967,09	16,98		

Artigo 8º IV, Alínea a (Fundos de Participações)

Gestor	Admin.	Ativo	Volatilid. a.a. (%)	Rentab. Mês (%)	Rentab. Ano (%)	Valor (R\$)	% Carteira	PL do Fundo	% Fundo
KINEA	KINEA	FICFIP KINEA PRIVATE EQUITY II..	46,68	-0,07	-19,67	8.194.975,94	1,53	58.150.517,76	14,09
KINEA	LIONS TRUST	KINEA PRIVATE EQUITY IV FEEDER INSTITUCIONAL I FIP MULTIESTRATÉGIA	86,32	-0,75	-134,99	6.695.189,84	1,25	106.788.278,03	6,27
Sub-total Artigo 8º IV, Alínea a			52,22	-0,38	-25,78	14.890.165,78	2,79		
Renda Variável e Investimentos Estruturados			16,32	1,01	16,24	143.568.559,17	26,87		
Total						534.291.422,33	100,00		

EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

Enquadramento da Carteira

Artigo	Tipo de Ativo	Valor(R\$)	% Carteira	Minimo	Objetivo	Máximo	Limite Legal
Renda Fixa							
Artigo 7º I, Alínea a	Títulos do Tesouro Nacional	165.460.777,74	30,97	10,00	31,00	100,00	100,00
Artigo 7º I, Alínea b	Fundos 100% Títulos Públicos	81.926.499,93	15,33	10,00	16,00	100,00	100,00
Artigo 7º IV, Alínea a	Fundos de Renda Fixa	139.640.974,40	26,14	0,00	22,00	50,00	40,00
Artigo 7º VII, Alínea b	Fundos Renda Fixa "Crédito Privado"	3.694.611,09	0,69	0,00	1,00	15,00	5,00
	Total Renda Fixa	390.722.863,16	73,13				
Renda Variável e Investimentos Estruturados							
Artigo 8º I, Alínea a	Fundos de Ações Referenciados	37.969.426,30	7,11	0,00	7,00	40,00	30,00
Artigo 8º II, Alínea a	Fundos de Ações	90.708.967,09	16,98	0,00	20,00	30,00	20,00
Artigo 8º IV, Alínea a	Fundos de Participações	14.890.165,78	2,79	0,00	3,00	5,00	5,00
	Total Renda Variável e Investimentos Estruturados	143.568.559,17	26,87				

EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

Rentabilidades por Artigo

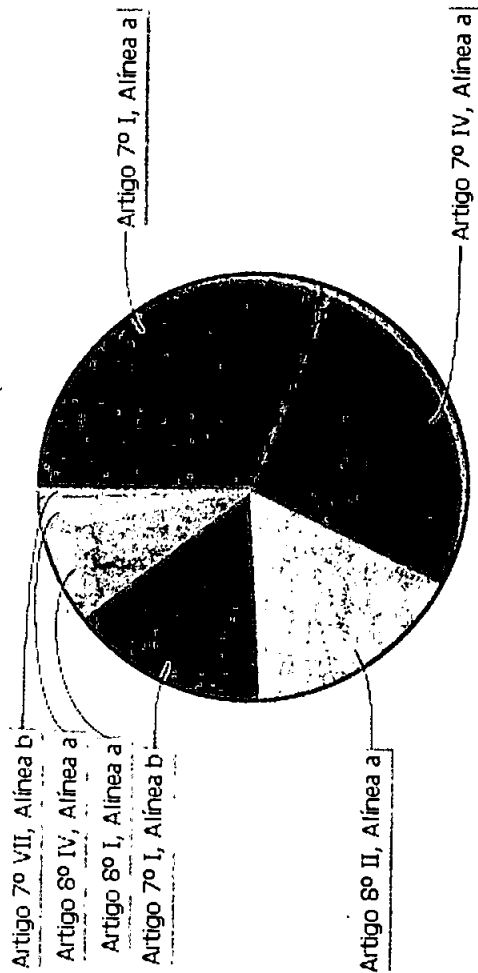
Estratégia Indexador	No Mês	No Ano	3 meses	6 meses	12 meses	No Mês(R\$)	No Ano(R\$)
Artigo 7º I, Alinea a % do CDI	-0,27 -53,50	19,51 466,82	4,93 319,04	12,36 397,58	30,50 485,85	-441.204,76	27.449.319,60
Artigo 7º I, Alinea b % do CDI	0,07 14,81	10,99 262,88	3,44 222,41	7,77 250,01	19,16 305,26	68.862,29	8.329.979,16
Artigo 7º IV, Alinea a % do CDI	0,38 74,99	8,18 195,83	3,25 210,18	6,10 196,22	10,79 171,88	514.570,01	9.743.915,86
Artigo 7º VII, Alinea b % do CDI	0,12 24,53	7,75 185,53	2,27 146,75	5,56 178,80	13,45 214,33	4.541,52	265.869,93
Artigo 8º I, Alinea a Var. IBOVESPA p.p.	0,23 0,90	17,31 2,24	7,24 3,01	8,50 2,69	37,87 5,97	87.988,15	5.602.946,73
Artigo 8º II, Alinea a Var. IBOVESPA p.p.	1,58 2,24	22,81 7,74	11,68 7,45	15,95 10,14	48,59 16,69	1.408.957,67	17.357.820,53
Artigo 8º IV, Alinea a Var. IBOVESPA p.p.	-0,38 0,29	-25,78 -40,86	-0,97 -5,20	-9,80 -15,60	-27,90 -59,80	-56.711,18	-2.406.455,30
						1.587.003,70	66.343.396,51

Análise de Liquidez

Período	Valor (R\$)	(%)	Valor Acumulado (R\$)	(%) Acum.
de 0 a 30 dias	302.338.033,56	56,59	302.338.033,56	56,59
de 31 a 364 dias	0,00	0,00	302.338.033,56	56,59
acima de 365 dias	231.953.388,77	43,41	534.291.422,33	100,00

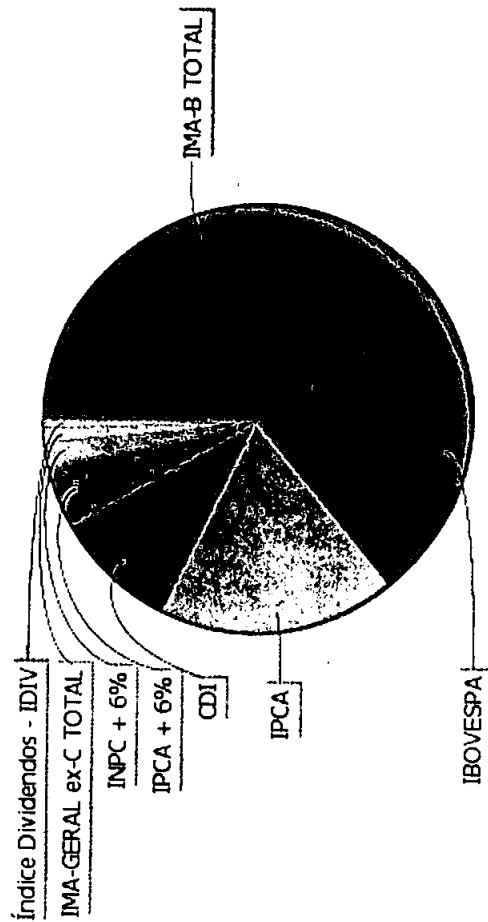
EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

Alocação por Artigo



- Artigo 7º I, Alínea a: 30.97%
- Artigo 7º IV, Alínea a: 26.14%
- Artigo 8º II, Alínea a: 16.95%
- Artigo 7º I, Alínea b: 15.33%
- Artigo 8º I, Alínea a: 7.11%
- Artigo 8º IV, Alínea a: 2.79%
- Artigo 7º VII, Alínea b: 0.69%

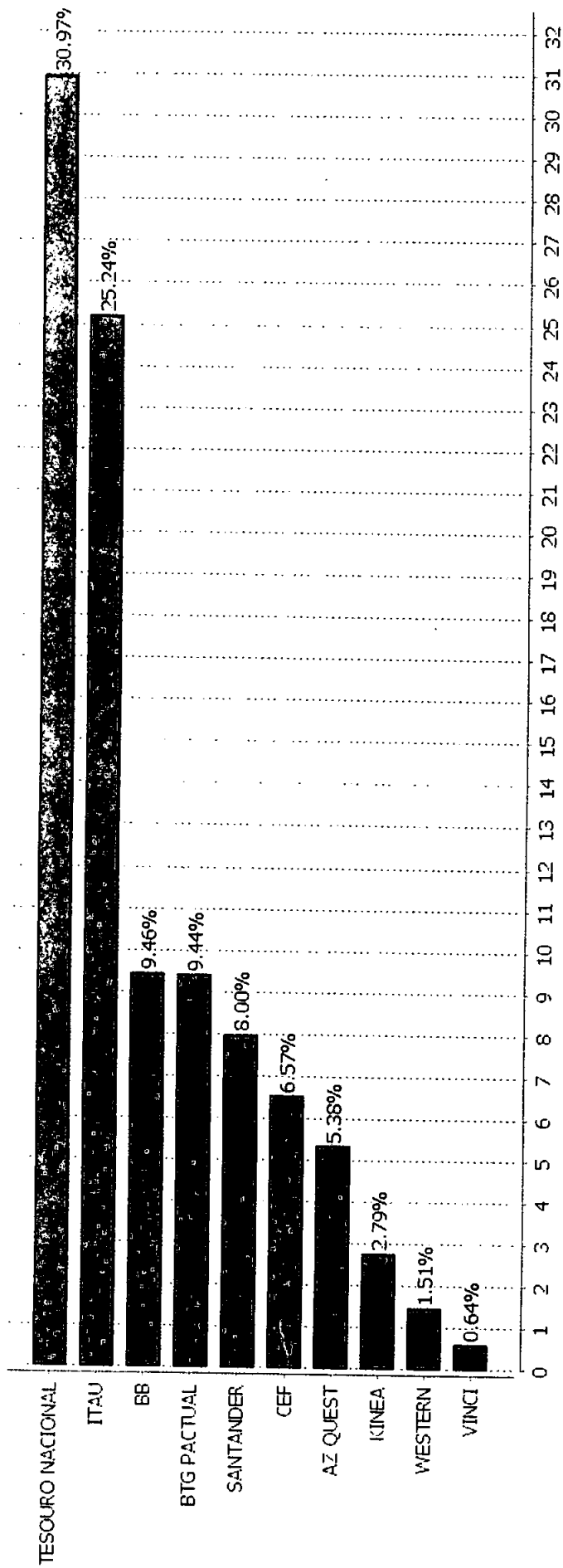
Alocação Por Estratégia



- IMA-B TOTAL: 40.51%
- IBOVESPA: 23.45%
- IPCA: 18.14%
- CDI: 9.53%
- IPCA + 6%: 4.94%
- INPC + 6%: 1.70%
- IMA-GERAL ex-C TOTAL: 1.10%
- Índice Dividendos - IDIV: 0.64%

EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

Alocação por Gestor



EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

Rentabilidades da Carteira versus Meta Atuarial

Ano	Jan	Fev	Mar	Abr	Mai	Jun	Jul	Ago	Set	Out	Nov	Dez	Rent.Ano
2019	4,65	-0,50	0,16	1,38	2,73	3,38	1,58	0,31					14,42
IPCA + 6%	0,83	0,90	1,19	1,06	0,64	0,45	0,72	0,62					6,60
p.p. indexador	3,82	-1,39	-1,04	0,32	2,09	2,93	0,86	-0,31					7,83
2018	4,47	0,74	0,98	-0,04	-4,30	-1,08	2,86	-1,15	0,17	6,78	0,37	1,36	11,27
IPCA + 6%	0,80	0,74	0,58	0,71	0,89	1,75	0,84	0,44	0,92	0,96	0,25	0,61	9,92
p.p. indexador	3,67	-0,00	0,40	-0,75	-5,19	-2,83	2,02	-1,60	-0,75	5,82	0,11	0,75	1,35
2017	2,46	3,79	0,60	-0,18	-1,48	0,41	6,44	2,39	2,45	-0,71	-1,44	1,85	17,56
IPCA + 6%	0,89	0,75	0,78	0,56	0,82	0,26	0,73	0,72	0,62	0,91	0,74	0,91	9,05
p.p. indexador	1,57	3,04	-0,19	-0,74	-2,30	0,16	5,71	1,67	1,83	-1,62	-2,18	0,95	8,52

PERFORMANCE SOBRE A META ATUARIAL

RELATÓRIO TRIMESTRAL

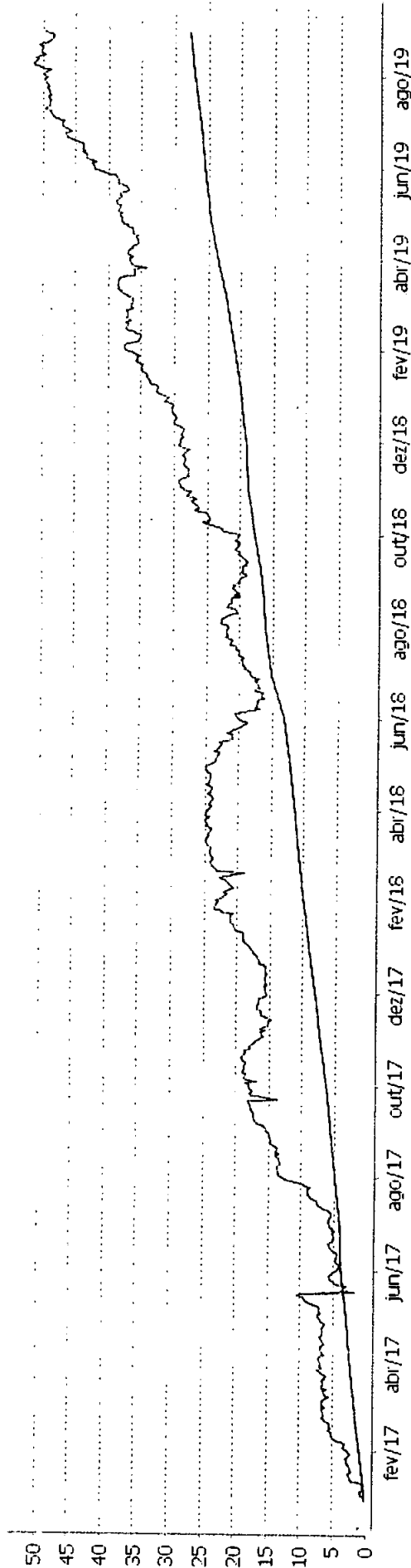
	Quantidade	Perc. (%)	Período	Carteira	IPCA + 6%	p.p. Indx.	Volatilidade Anual
Meses acima da Meta Atuarial	18	56,25	03 meses	5,34	1,81	3,53	5,80
Meses abaixo da Meta Atuarial	14	43,75	06 meses	9,88	4,78	5,10	6,50
			12 meses	24,51	9,56	14,95	6,70
		Mês	24 meses	30,01	20,95	9,06	8,41
Maior rentabilidade da Carteira	6,78	2018-10	36 meses				
Menor rentabilidade da Carteira	-4,30	2018-05	Desde 30/12/2016	49,68	27,77	21,90	9,42

Carteira: BERTIOGA

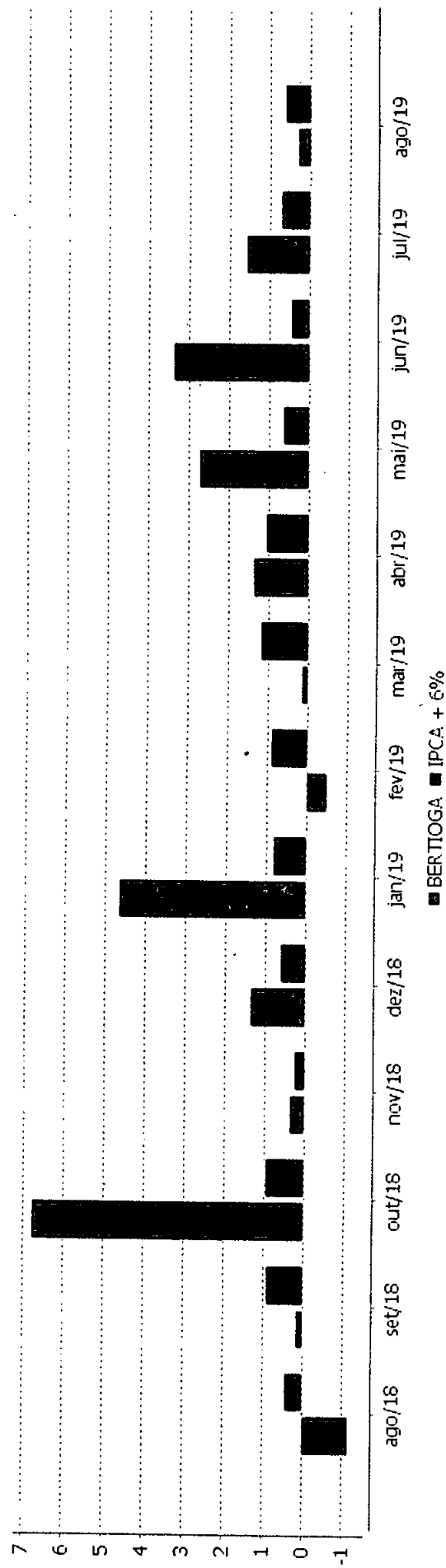
Data Extrato: 30/08/2019

EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

Evolução



Rentabilidades Mensais - 12 últimos meses



EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

Performance dos Fundos

Fundo	No Mês	No Ano	3 meses	6 meses	12 meses	24 meses	36 meses
Variação da Estratégia							
NTN-B 150824	0,05	11,93	4,06	8,86	20,86	26,84	46,77
Var. IMA-B TOTAL p.p.	0,45	-4,29	-0,59	-1,89	-6,67	-6,51	-7,23
NTN-B 150545	-1,13	24,53	6,35	15,21	39,44	42,57	67,31
Var. IMA-B TOTAL p.p.	-0,73	8,31	1,71	4,45	11,91	9,23	13,30
NTN-B 150850	-1,12	26,54	6,88	16,21	47,22	48,99	74,74
Var. IMA-B TOTAL p.p.	-0,72	10,31	2,23	5,45	19,70	15,64	20,74
NTN-B 150535	-0,17	20,95	4,96	12,93	31,48	35,58	58,68
Var. IMA-B TOTAL p.p.	0,23	4,73	0,31	2,17	3,96	2,23	4,68
NTN-B 150523	-0,04	10,52	3,47	7,82	18,89	25,56	45,05
Var. IMA-B TOTAL p.p.	0,36	-5,70	-1,18	-2,93	-8,64	-7,78	-8,96
ITAU INSTITUCIONAL ALOCAÇÃO DINÂMICA RF FICFI	0,32	9,73	3,85	6,83	13,26	21,71	40,43
Var. IPCA p.p.	0,21	7,20	3,54	5,06	9,83	13,94	30,02
SANTANDER FIC FI INSTITUCIONAL REFERENCIADO DI % do CDI	0,50	4,18	1,53	3,08	6,28	13,47	27,49
BB CRED PRIV III	98,96	99,93	98,68	98,98	100,04	99,48	101,01
Var. IPCA + 6% p.p.	0,12	7,75	2,27	5,56	13,45	23,04	43,32
BB PREV RF VII	-0,50	1,16	0,46	0,78	3,90	2,09	12,00
Var. IMA-B TOTAL p.p.	0,17	6,70	2,03	4,74	12,02	19,92	36,12
BB PREV ALOC FIC	0,58	-9,52	-2,61	-6,01	-15,51	-13,43	-17,89
Var. IMA-GERAL ex-C TOTAL p.p.	0,08	9,42	3,30	6,85	16,13	22,79	40,69
BB PREV RF IPCA	-0,09	0,48	0,21	0,42	0,53	0,36	-0,60
Var. IPCA + 6% p.p.	-0,06	10,37	3,42	7,71	18,66	24,99	44,11
FUNDO DE INVESTIMENTO CAIXA BRASIL 2030 II TP RF..	-0,68	3,78	1,61	2,93	9,10	4,04	12,79
Var. IMA-B TOTAL p.p.	0,13	17,53	4,74	11,21	30,02	28,13	39,22
BB PREVIDENCIÁRIO RF TÍTULOS PÚBLICOS IPCA III FI	0,53	1,31	0,10	0,46	2,49	-5,22	-14,79
Var. INPC + 6% p.p.	0,12	8,31	2,62	6,00	14,83	31,60	43,86
CAIXA FI BRASIL 2024 VI TP RF..	-0,51	1,57	0,90	1,24	5,42	11,46	14,34
Var. IMA-B TOTAL p.p.	0,03	11,76	3,99	8,73	20,58	23,09	34,72
WA ASSET VALUATION FIA	0,43	-4,46	-0,65	-2,02	-6,95	-10,26	-19,29
Var. IBOVESPA p.p.	1,16	17,56	7,95	8,02	34,83	33,94	58,62
BTG PACTUAL ABSOLUTO INSTITUCIONAL FI DE AÇÕES	1,82	2,49	3,72	2,22	2,94	-8,84	-16,05
Var. IBOVESPA p.p.	1,93	25,05	11,78	18,39	53,65	59,38	84,74
AZ QUEST ACOES FIC FIA	2,59	9,97	7,55	12,58	21,75	16,60	10,07
Var. IBOVESPA p.p.	1,07	15,42	8,51	10,06	35,58	56,42	84,42
	1,74	0,35	4,28	4,25	3,68	13,65	9,75

Carteira: BERTIOGA

Data Extrato: 30/08/2019

EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

FIC DE FI EM AÇÕES CAIXA VALAOR DIVIDENDOS RPPS	1,86	24,57	8,90	10,56	50,41	45,89	64,40
Var. Índice Dividendos - IDIV p.p.	-0,37	-0,09	0,58	-2,56	0,15	-4,80	-36,70
AZ QUEST SMALL MID CAPS FIC DE FIA	1,93	24,20	17,73	20,13	55,93	67,83	123,28
Var. IBOVESPA p.p.	2,59	9,13	13,50	14,32	24,03	25,06	48,61
BTG PACTUAL INSTITUCIONAL DIVIDENDOS FI DE AÇÕES	-0,20	21,51	8,07	13,72	43,78	35,64	49,85
Var. IBOVESPA p.p.	0,47	6,44	3,84	7,92	11,88	-7,14	-24,82
ITAU FOF RPI ACOES IBOVESPA ATIVO FICFI	0,23	17,31	7,24	8,50	37,87	44,60	74,14
Var. IBOVESPA p.p.	0,90	2,24	3,01	2,69	5,97	1,83	-0,53
KINEA PRIVATE EQUITY IV FEEDER INSTITUCIONAL I FIP MULTISTRATÉGIA	-0,75	14,27	-1,90	21,51	64,89		
Var. IPCA + 6% p.p.	-1,37	7,67	-3,71	16,73	55,33		
FICFIP KINEA PRIVATE EQUITY II..	-0,07	-19,67	-0,20	-0,22	-30,82	-34,55	32,76
% do CDI	-14,60	-470,61	-12,98	-7,15	-490,95	-255,22	120,37
CDI	0,50	4,18	1,55	3,11	6,28	13,54	27,22
IBOVESPA	-0,67	15,07	4,23	5,81	31,90	42,77	74,67
INPC + 6%	0,63	6,75	1,72	4,77	9,41	20,14	29,52
IPCA + 6%	0,62	6,60	1,81	4,78	9,56	20,95	31,32

EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

Indexadores

Indexador	No Mês	No Ano	3 meses	6 meses	12 meses	24 meses	36 meses
Renda Fixa							
IRF-M 1	0,55	4,63	1,86	3,55	7,40	14,81	29,91
IRF-M 1+	0,10	9,83	4,13	7,74	20,45	27,07	52,39
IRF-M TOTAL	0,26	8,42	3,54	6,63	16,67	23,59	45,83
IMA-B 5	0,05	8,38	2,76	6,16	14,43	22,05	39,02
IMA-B 5+	-0,77	22,00	5,82	13,81	38,20	41,83	65,16
IMA-B TOTAL	-0,40	16,22	4,65	10,75	27,53	33,35	54,00
IMA-C TOTAL	-0,10	15,25	5,58	10,92	23,44	40,03	48,37
IMA-GERAL ex-C TOTAL	0,17	8,94	3,09	6,43	15,60	22,43	41,29
IMA-GERAL TOTAL	0,16	9,12	3,16	6,56	15,82	22,91	41,39
IDKA 2	0,08	7,42	2,35	5,52	12,59	21,63	39,06
IDKA 20	-1,35	33,25	7,26	19,22	60,19	59,12	88,08
CDI	0,50	4,18	1,55	3,11	6,28	13,54	27,22
Renda Variável							
IBOVESPA	-0,67	15,07	4,23	5,81	31,90	42,77	74,67
IBRX 100	-0,16	16,75	5,14	7,34	34,86	44,77	77,28
IBRX 50	-1,03	13,42	3,48	4,47	29,07	40,12	70,94
SMALL CAP	0,48	27,92	14,76	19,08	51,06	47,54	101,51
IFIX	-0,11	12,97	4,07	9,12	24,18	27,48	50,34
Índice Consumo - ICON	4,48	38,69	18,86	29,04	51,42	35,01	54,65
Índice Dividendos - IDIV	2,23	24,66	8,32	13,12	50,25	50,69	101,10
Indicadores Econômicos							
IPCA	0,11	2,54	0,31	1,77	3,43	7,77	10,41
INPC	0,12	2,68	0,23	1,76	3,28	7,05	8,90
IGPM	-0,67	4,11	0,53	3,19	4,96	14,32	12,35
SELIC	0,50	4,18	1,54	3,11	6,28	13,55	27,25
Meta Atuarial							
IPCA + 4%	0,45	5,25	1,31	3,79	7,52	16,47	24,08

Carteira: BERTIOGA

Data Extrato: 30/08/2019

EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

IPCA + 5%	0,54	5,93	1,56	4,28	8,54	18,70	27,67
IPCA + 6%	0,62	6,60	1,81	4,78	9,56	20,95	31,32
INPC + 4%	0,46	5,40	1,23	3,78	7,37	15,69	22,38
INPC + 6%	0,63	6,75	1,72	4,77	9,41	20,14	29,52

EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

Movimentações

Data	Ativo	Aplicação	Resgate	Quantidade	Valor Cota
09/08/2019	SANTANDER FIC FI INSTITUCIONAL REFERENCIADO DI	2.560.000,00	0,00	14.252,52165008	179,61733810
14/08/2019	SANTANDER FIC FI INSTITUCIONAL REFERENCIADO DI	0,00	200.000,00	1.112,73954485	179,73657980
15/08/2019	BB PREVIDENCIÁRIO RF TÍTULOS PÚBLICOS IPCA III FI	0,00	237.007,87	113.993,31927157	2,07913825
15/08/2019	BB PREV RF VII	0,00	434.118,31	258.191,42101827	1,68138162
16/08/2019	SANTANDER FIC FI INSTITUCIONAL REFERENCIADO DI	1.207.000,00	0,00	6.712,34854551	179,81783750
19/08/2019	SANTANDER FIC FI INSTITUCIONAL REFERENCIADO DI	823.700,00	0,00	4.579,72777557	179,85785190
29/08/2019	SANTANDER FIC FI INSTITUCIONAL REFERENCIADO DI	0,00	824.830,57	4.577,84704185	180,17870900
29/08/2019	SANTANDER FIC FI INSTITUCIONAL REFERENCIADO DI	0,00	825.169,43	4.579,72773021	180,17870900
30/08/2019	SANTANDER FIC FI INSTITUCIONAL REFERENCIADO DI	230.000,00	0,00	1.276,19816633	180,22279460

Comitê de Investimentos

Ata nº 31/2019—ao primeiro de agosto do ano de dois mil e dezenove, às dez horas, reuniram-se os membros do Comitê de Investimentos na sede deste Instituto os Srs. Clayton Faria Schmidt – Presidente do Comitê, Wilson Paschoal dos Santos, Jean Mamede de Oliveira e José Daniel Rodrigues. O Comitê por unanimidade elegeu o Sr. Clayton para presidir o colegiado e o Sr. Jean foi reconduzido à secretaria. Incluiu-se a análise conjuntural de mercado e monitoramento das variáveis macroeconômicas, constatamos os seguintes parâmetros, com base nas informações das atas do COPOM e relatório Focus de 26/07/2019, merecedores de destaque:

COPOM	Referência	Exercício	Situação	Anterior	Atual
Taxa Selic Atual	19/06/19 a 31/07/19	2019	Redução	6,50%	6,00%

Fonte: Banco Central do Brasil

Índice	Referência	Exercício	Situação	Previsão	
				Anterior	Atual
Meta Taxa Selic (final do período)	Mediana agregada	2019	Estável	5,50	5,50
PIB	Mediana agregada	2019	Estável	0,82%	0,82%
Cotação do Dólar (final do período)	Mediana agregada	2019	Estável	R\$ 3,75	R\$ 3,75
Taxa Selic (Expectativas – Médio Prazo – para final de período)	Mediana Top 5	2019	Estável	5,50%	5,50%
IPCA (Expectativas - Curto Prazo)	Mediana Top 5	2019	Redução	3,89%	3,83%
Tx. Juros (ETTJ-IPCA 8820 d.u. - 2056)	Anbima – 31/07/2019	2019	Redução	3,8359	3,8306
Tx. Juros (ETTJ-IPCA 7560 d.u. - 2049)	Anbima – 31/07/2019	2019	Redução	3,8085	3,8028
Tx. Juros (ETTJ-IPCA 5040 d.u. - 2039)	Anbima – 31/07/2019	2019	Redução	3,7127	3,706
Tx. Juros (ETTJ-IPCA 2520 d.u. - 2029)	Anbima – 31/07/2019	2019	Elevação	3,4263	3,431
Tx. Juros (ETTJ-IPCA 1260 d.u. - 2024)	Anbima – 31/07/2019	2019	Elevação	2,8822	2,9565
Tx. Juros (ETTJ-IPCA 504 d.u. - 2021)	Anbima – 31/07/2019	2019	Elevação	1,8961	2,0644
Ibovespa	31/07/2019	2019	Redução	103.704	101.812
Risco Brasil (JP Morgan)	31/07/2019	2019	Elevação	213	214
Posição dos Investimentos	Mai/19-Jun/19	2019	em Mil	499.532	517.322

Fonte: Banco Central do Brasil; Anbima; BM&F; JP Morgan.

O cenário econômico continua estável quanto à política de juros; em reunião finalizada no dia 31 de julho, o COPOM reduziu a taxa SELIC em 0,50%, fixando-a em 6,00% ao ano; a ETTJ apresentou redução nos vértices longos e elevação nos vértices curtos; o risco Brasil apresentou discreta elevação; O IBOVESPA apresentou redução para 101.812 pontos; o relatório semanal dos investimentos indica o patrimônio de R\$ 532.884M em 30/07/2019. Registra-se a visita do Sr. Rafael Bordim, da Vinci Partners, para apresentação de produtos financeiros. Deliberou-se pela manutenção dos investimentos nas posições atuais.



Instituto de Previdência Social dos Servidores
Públicos do Município de Bertioga
ESTADO DE SÃO PAULO

549

Foram emitidas as seguintes APRs:

APR	Data da Operação	Movimento R\$	Aplicação/Resgate	Produto
084/2019	25/07/2019	5.610.000,00	Aplicação	SANTANDER FIC FI INSTITUCIONAL REF DI (CONTA 3)
085/2019	31/07/2019	275.000,00	Aplicação	SANTANDER FIC FI INSTITUCIONAL REF DI (CONTA 3)

Nada mais, foi encerrada a reunião às 16:30 horas, e lavrada em ata e assinada pelos presentes a esta reunião.

Wilson Paschoal dos Santos

Jean Mamede de Oliveira

Clayton Faria Schmidt

José Daniel Rodrigues



*

Relatório Semanal de Investimentos

01 de agosto de 2019

GNPJ	Fundo	Semana Anterior 15/07/2019	Posição 30/07/2019	Variação Semanal	% PL	Limite % Res. 4604/17	Limite % P-6-Gestão	Solo Dez/18 Evolução PL	Res. 452.636.394,03	Res. 80.248.071,59	17,43%	17,73%
TOTAL PATRIMÔNIO												
XXX XXX XXX	(*) CONTA TRANSITÓRIA	526.994.082,14	532.884.465,62	1,12%	100,0%	100,00%	Nível II					
Títulos Públicos Federais												
CP 0184	CARTEIRA PRÓPRIA (INTNS)	165.792.892,31	166.859.321,01	0,64%	31,31%	100,00%	100,00%		31,00%	100,00%	-0,31%	Artigo 7, inciso I, Alínea A
Fundos 300% Títulos Públicos												
22.791.074/0001-26	CAIXA BRASIL 2024 VI TP RF	83.432.794,40	83.452.548,36	0,02%	15,60%	100,00%	100,00%		10,00%	100,00%	0,34%	Artigo 7, inciso I, Alínea B
19.769.046/0001-06	CAIXA BRASIL 2030 II TP	19.338.306,00	19.329.521,00	-0,04%	9,67%	100,00%	100,00%		10,00%	100,00%	0,34%	Artigo 7, inciso I, Alínea B
19.523.305/0001-06	BB PREV RF TP VII FI	16.549.392,40	16.595.052,00	0,28%	3,14%	100,00%	100,00%		10,00%	100,00%	0,34%	Artigo 7, inciso I, Alínea B
25.078.994/0001-60	BB PREV RF ALOCAÇÃO ATIVA FIC FI	16.305.224,27	16.290.078,41	-0,09%	3,07%	100,00%	100,00%		10,00%	100,00%	0,34%	Artigo 7, inciso I, Alínea B
15.446.093/0001-43	BB PREVIDENCIÁRIO RF TÍTULOS PÚBLICOS IPCA FI	5.872.126,24	5.850.655,07	-0,32%	1,10%	100,00%	100,00%		10,00%	100,00%	0,34%	Artigo 7, inciso I, Alínea B
19.303.795/0001-35	BB PREV TP IPCA III	16.046.038,61	16.035.055,04	-0,07%	3,00%	100,00%	100,00%		10,00%	100,00%	0,34%	Artigo 7, inciso I, Alínea B
		9.321.646,88	9.311.786,84	-0,11%	1,74%	100,00%	100,00%		10,00%	100,00%	0,34%	Artigo 7, inciso I, Alínea B
Fundos Referenciados Renda Fixa												
01.224.354/0001-45	SANTANDER H INSTITUCIONAL RF RET DI	131.925.266,77	135.931.579,18	3,04%	25,51%	100,00%	100,00%		22,00%	50,00%	-3,51%	Artigo 7, inciso IV, Alínea A
21.838.150/0001-49	ITAU INSTITUCIONAL ALOCAÇÃO DINÂMICA RF FIC DE FI	35.513.094,79	39.778.224,25	10,60%	7,87%	100,00%	100,00%		22,00%	50,00%	-3,51%	Artigo 7, inciso IV, Alínea A
		96.412.191,98	96.653.354,93	0,25%	18,13%	100,00%	100,00%		22,00%	50,00%	-3,51%	Artigo 7, inciso IV, Alínea A
FI Renda Fixa Crédito Privado												
14.091.645/0001-91	BB PREVIDENCIÁRIO RF CREDITO PRIVADO IPCA III FI	3.698.209,07	3.693.964,16	-0,11%	0,69%	100,00%	100,00%		1,00%	15,00%	0,31%	Artigo 7, inciso IV, Alínea B
		3.698.209,07	3.693.964,16	-0,11%	0,69%	100,00%	100,00%		1,00%	15,00%	0,31%	Artigo 7, inciso IV, Alínea B
FI ref Índice de RV divulgado pela B3 - Comp por no min 50 ações												
08.817.414/0001-30	ITAU FOF RPI AÇÕES IBOVESPA ATIVO FIC FI	38.314.648,68	38.166.458,86	-0,39%	7,16%	100,00%	100,00%		7,00%	40,00%	0,16%	Artigo 8, inciso I, Alínea A
		38.314.648,68	38.166.458,86	-0,39%	7,16%	100,00%	100,00%		7,00%	40,00%	0,16%	Artigo 8, inciso I, Alínea A
Fundos de Investimentos em Ações												
11.392.165/0001-72	QUEST SMALL CAPS FIC AÇÕES	88.832.573,41	89.782.516,55	1,07%	36,85%	100,00%	100,00%		20,00%	30,00%	3,15%	Artigo 8, inciso I, Alínea A
07.279.657/0001-89	QUEST AÇÕES FIC FIA	16.818.676,16	17.135.820,88	1,89%	3,216%	100,00%	100,00%		20,00%	30,00%	3,15%	Artigo 8, inciso I, Alínea A
11.977.794/0001-64	BTC PACTUAL ABSOLUTO INST FIC FIA	11.191.337,07	11.279.358,87	0,79%	2,107%	100,00%	100,00%		20,00%	30,00%	3,15%	Artigo 8, inciso I, Alínea A
09.290.813/0001-36	BTC PACTUAL DIVIDENDOS FIC FIA	42.221.984,80	42.870.033,99	1,42%	8,036%	100,00%	100,00%		20,00%	30,00%	3,15%	Artigo 8, inciso I, Alínea A
09.087.523/0001-91	WESTERN ASSET VALUATION FIA	7.126.827,78	7.216.972,82	1,26%	1,354%	100,00%	100,00%		20,00%	30,00%	3,15%	Artigo 8, inciso I, Alínea A
15.154.441/0001-25	CAIXA VALOR DIVIDENDOS RPI FIC DE FIC AÇÕES	8.092.875,04	8.029.695,80	-0,78%	1,507%	100,00%	100,00%		20,00%	30,00%	3,15%	Artigo 8, inciso I, Alínea A
		3.380.872,56	3.351.034,19	-0,88%	0,629%	100,00%	100,00%		20,00%	30,00%	3,15%	Artigo 8, inciso I, Alínea A
Fundo de Investimento em Participações												
16.437.348/0001-28	FIC FIEM PARTICIPAÇÕES KINEA PRIVATE EQUITY II	14.997.577,50	14.997.577,50	0,00%	2,81%	100,00%	100,00%		3,00%	5,00%	0,19%	Artigo 8, inciso IV, Alínea A
27.782.774/0001-78	KINEA PRIVATE EQUITY IN FEEDER INSTITUCIONAL I FIP MULTISTRATÉGIA	8.206.565,34	8.206.565,34	0,00%	1,540%	100,00%	100,00%		3,00%	5,00%	0,19%	Artigo 8, inciso IV, Alínea A
		6.790.712,16	6.790.712,16	0,00%	1,274%	100,00%	100,00%		3,00%	5,00%	0,19%	Artigo 8, inciso IV, Alínea A

Assinatura do Gestor Financeiro
Coord. Administrativo
Berkshire

Comitê de Investimentos

Ata nº 32/2019—aos sete dias do mês de agosto do ano de dois mil e dezenove, às dez horas, reuniram-se os membros do Comitê de Investimentos na sede deste Instituto os Srs. Clayton Faria Schmidt – Presidente do Comitê, Wilson Paschoal dos Santos, Jean Mamede de Oliveira e José Daniel Rodrigues, como ouvinte a Sra. Maristela Regina Teodoro Costa. Iniciou-se a análise conjuntural de mercado e monitoramento das variáveis macroeconômicas, constatamos os seguintes parâmetros, com base nas informações das atas do COPOM e relatório Focus de 02/08/2019, merecedores de destaque:

COPOM	Referência	Exercício	Situação	Anterior	Atual
Taxa Selic Atual	19/06/19 a 31/07/19	2019	Redução	6,50%	6,00%

Fonte: Banco Central do Brasil

Índice	Referência	Exercício	Situação	Previsão Clayton	
				Anterior	Atual
Meta Taxa Selic (final de período)	Mediana agregada	2019	Redução	5,50	5,50
PIB	Mediana agregada	2019	Estável	0,82%	0,82%
Cotação do Dólar (final de período)	Mediana agregada	2019	Estável	R\$ 3,75	R\$ 3,75
Taxa Selic (Expectativas – Médio Prazo – para final de período)	Mediana Top 5	2019	Redução	5,50%	5,13%
IPCA (Expectativas - Curto Prazo)	Mediana Top 5	2019	Estável	3,83%	3,83%
Tx. Juros (ETTJ-IPCA 8820 d.u. - 2056)	Anbima – 06/08/2019	2019	Elevação	3,8306	3,8340
Tx. Juros (ETTJ-IPCA 7560 d.u. - 2049)	Anbima – 06/08/2019	2019	Elevação	3,8028	3,8040
Tx. Juros (ETTJ-IPCA 5040 d.u. - 2039)	Anbima – 06/08/2019	2019	Redução	3,706	3,6989
Tx. Juros (ETTJ-IPCA 2520 d.u. - 2029)	Anbima – 06/08/2019	2019	Redução	3,431	3,3937
Tx. Juros (ETTJ-IPCA 1260 d.u. - 2024)	Anbima – 06/08/2019	2019	Redução	2,9565	2,9057
Tx. Juros (ETTJ-IPCA 504 d.u. - 2021)	Anbima – 06/08/2019	2019	Redução	2,0644	2,0640
Ibovespa	06/08/2019	2019	Elevação	101.812	102.163
Risco Brasil (JP-Morgan)	06/08/2019	2019	Elevação	214	213
Posição dos Investimentos	Mai/19-Jun/19	2019	em Mil	499.532	517.322

Fonte: Banco Central do Brasil; Anbima; BMAF; JP Morgan

O cenário econômico continua estável quanto à política de juros; a ETTJ apresentou elevação nos vértices longos e redução nos vértices curtos; o risco Brasil apresentou elevação; O IBOVESPA apresentou elevação para 102.163 pontos; o relatório semanal dos investimentos indica o patrimônio de R\$ 530.076M em 05/08/2019. Foi dada ciência no processo administrativo 62/09. Deliberou-se pela manutenção dos investimentos nas posições atuais.



Instituto de Previdência Social dos Servidores
Públicos do Município de Bertioga
ESTADO DE SÃO PAULO

552

Nada mais, foi encerrada a reunião às 16:30 horas, e lavrada em ata e assinada pelos presentes a esta reunião.

Wilson Paschoal dos Santos

Jean Mamede de Oliveira

Clayton Faria Schmidt

José Daniel Rodrigues

Maristela Regina Teodoro Costa

2

assinada pelos



*

Relatório Semanal de Investimentos

05 de agosto de 2019

CNPJ	Fundo	Semana Anterior 30/07/2019	Posição 05/08/2019	Variação Semanal	% PL	Limite % Res. 3022/10	Limite % Pro-Gestão	Saldo Dev./18 Evolução PL	Limite Superior (%)	Embalagem Alvo	Margem	Enquadramento
XXX XXX XXX	TOTAL PATRIMÔNIO	532.884.465,62	530.076.061,06	-0,53%	100,00%	100,00%	Nível II					17,43%
	(*) CONTA TRANSITÓRIA				0,000%							17,11%
Títulos Públicos Federais												
CP 0184	CARTERA PRÓPRIA (NTNs)	166.859.321,01	165.701.794,41	-0,69%	31,26%	100,00%	100,00%		10,00%	31,00%	-0,26%	Artigo 7, inciso I, Alínea A
Fundos 100% Títulos Públicos												
22.791.074/0001-26	CAIXA BRASIL 2024 VI TP RF	83.452.548,36	83.241.647,06	-0,25%	15,70%	100,00%	100,00%		10,00%	16,00%	0,30%	Artigo 7, inciso I, Alínea B
19.769.946/0001-06	CAIXA BRASIL 2030 II TP	19.329.921,00	19.286.293,00	-0,23%	3,638%							
19.523.305/0001-06	BB PREV RF TP VII FI	16.595.052,00	16.531.406,40	-0,38%	3,119%							
25.078.994/0001-90	BB PREV RF ALOCAÇÃO ATIVA FIC FI	16.290.078,41	16.273.284,97	-0,10%	3,070%							
15.486.093/0001-43	BB PREVIDENCIÁRIO RF TÍTULOS PÚBLICOS IPCA FI	5.890.655,07	5.874.047,48	-0,28%	1,108%							
19.303.795/0001-35	BB PREV TP IPCA III	16.035.055,04	15.981.070,07	-0,34%	3,015%							
		9.311.786,84	9.295.545,14	-0,17%	1,754%							
Fundos Referenciados Renda Fixa												
02.224.354/0001-45	SANTANDER FI INSTITUCIONAL RF REF DI	135.931.579,18	136.156.711,41	0,17%	25,69%	40,00%	50,00%		0,00%	22,00%	-3,69%	Artigo 7, inciso IV, Alínea A
21.838.150/0001-49	ITAUI INSTITUCIONAL ALOCAÇÃO DINÂMICA RF FIC DE FI	39.278.224,25	39.589.701,33	0,79%	7,469%							
		96.653.354,93	96.567.010,08	-0,09%	18,218%							
FI Renda Fixa Crédito Privado												
14.091.645/0001-51	BB PREVIDENCIÁRIO RF CRÉDITO PRIVADO IPCA III FI	3.693.964,16	3.686.068,97	-0,21%	0,70%	5,00%	15,00%		0,00%	1,00%	0,30%	Artigo 7, inciso VII, Alínea B
		3.693.964,16	3.686.068,97	-0,21%	0,695%							
FI Ref Índice de RV divulgado pela B3 - Comp. por no mín 50 ações												
08.817.414/0001-30	ITAU FOF RPI AÇÕES IBOVESPA ATIVO FIC FI	38.166.458,86	37.407.640,07	-1,99%	7,00%	30,00%	40,00%		0,00%	7,00%	-0,06%	Artigo 8, inciso I, Alínea A
		38.166.458,86	37.407.640,07	-1,99%	7,057%							
Fundos de Investimentos em Ações												
11.392.165/0001-72	QUEST SMALL CAPS FIC AÇÕES	89.782.916,55	88.884.521,64	-1,00%	16,77%				0,00%	20,00%	3,23%	Artigo 8, inciso II, Alínea A
07.279.657/0001-89	QUEST AÇÕES FIC FIA	17.135.820,88	17.124.879,45	-0,06%	3,231%							
11.977.794/0001-64	BTG PACTUAL ABSOLUTO INST FIC FIA	11.229.358,87	11.139.867,49	-0,80%	2,102%							
09.290.813/0001-38	BTG PACTUAL DIVIDENDOS FIC FIA	42.820.033,99	42.311.307,87	-1,19%	7,982%							
09.087.523/0001-91	WESTERN ASSET VALUATION FIA	7.216.972,82	7.107.481,18	-1,52%	1,841%							
15.154.441/0001-15	CAIXA VALOR DIVIDENDOS RPPS FIC DE FI EM AÇÕES	8.029.695,80	7.900.813,97	-1,61%	1,491%							
		3.351.034,19	3.300.171,68	-1,52%	0,633%							
Fundo de Investimento em Participações												
16.437.148/0001-28	FIC FI EM PARTICIPAÇÕES KINEA PRIVATE EQUITY II	14.597.677,50	14.597.677,50	0,00%	2,82%				0,00%	5,00%	0,17%	Artigo 8, inciso IV, Alínea A
27.782.774/0001-78	KINEA PRIVATE EQUITY IV FEEDER INSTITUCIONAL I FIP MULTISTRATÉGIA	8.206.965,34	8.206.965,34	0,00%	1,548%							
		6.790.712,16	6.790.712,16	0,00%	1,281%							

Assinado por: *Alcides Roberto Pereira*
Coord. de Análise e Monitoramento

553

Comitê de Investimentos

Ata nº 33/2019—aos catorze dias do mês de agosto do ano de dois mil e dezenove, às dez horas, reuniram-se os membros do Comitê de Investimentos na sede deste Instituto os Srs. Clayton Faria Schmidt – Presidente do Comitê, Wilson Paschoal dos Santos, Jean Mamede de Oliveira, José Daniel Rodrigues e Waldemar Cesar Rodrigues de Andrade, como ouvinte a Sra. Maristela Regina Teodoro Costa. Iniciou-se a análise conjuntural de mercado e monitoramento das variáveis macroeconômicas, constatamos os seguintes parâmetros, com base nas informações das atas do COPOM e relatório Focus de 09/08/2019, merecedores de destaque:

COPOM	Referência	Exercício	Situação	Anterior	Atual
Taxa Selic Atual	19/06/19 a 31/07/19	2019	Redução	6,50%	6,00%

Fonte: Banco Central do Brasil

Índice	Referência	Exercício	Situação	Previsão	
				Anterior	Atual
Meta Taxa Selic (final de período)	Mediana agregada	2019	Redução	5,25	5,00
PIB	Mediana agregada	2019	Redução	0,82	0,81
Cotação do Dólar (final do período)	Mediana agregada	2019	Estável	R\$ 3,75	R\$ 3,75
Taxa Selic (Expectativas – Médio Prazo – para final de período)	Mediana Top 5	2019	Redução	5,13%	5,00%
IPCA (Expectativas - Curto Prazo)	Mediana Top 5	2019	Redução	3,83%	3,72%
Tx. Juros (ETTJ-IPCA 8820 d.u. - 2056)	Anbima – 13/08/2019	2019	Redução	3,8340	3,7966
Tx. Juros (ETTJ-IPCA 7560 d.u. - 2049)	Anbima – 13/08/2019	2019	Redução	3,8040	3,7639
Tx. Juros (ETTJ-IPCA 5040 d.u. - 2039)	Anbima – 13/08/2019	2019	Redução	3,6989	3,6496
Tx. Juros (ETTJ-IPCA 2520 d.u. - 2029)	Anbima – 13/08/2019	2019	Redução	3,3937	3,3239
Tx. Juros (ETTJ-IPCA 1260 d.u. - 2024)	Anbima – 13/08/2019	2019	Redução	2,9057	2,8508
Tx. Juros (ETTJ-IPCA 504 d.u. - 2021)	Anbima – 13/08/2019	2019	Elevação	2,0640	2,0969
Ibovespa	13/08/2019	2019	Elevação	102.163	103.299
Risco Brasil (JP Morgan)	13/08/2019	2019	Elevação	233	230
Posição dos Investimentos	Jun/19–Jul/19	2019	em Mil	517.322	531.750

Fonte: Banco Central do Brasil; Anbima; BAEF; JP Morgan.

O cenário econômico continua estável quanto à política de juros; a ETTJ apresentou redução em todos os vértices, exceto no mais curto; o risco Brasil apresentou discreta elevação; O IBOVESPA apresentou elevação para 103.299 pontos; o relatório semanal dos investimentos indica o patrimônio de R\$ 539.098M em 12/08/2019. Solicitamos um estudo comparativo dos valores marcados a mercado dos TPF da carteira própria, frente à projeção dos valores de resgate nos respectivos vencimentos, a fim de subsidiar uma eventual decisão de venda dos papéis. Deliberou-se pela manutenção dos investimentos nas posições atuais.



Instituto de Previdência Social dos Servidores
Públicos do Município de Bertioga
ESTADO DE SÃO PAULO

558

Foram emitidas as seguintes APRs:

APR	Data da Operação	Movimento R\$	Aplicação/Resgate	Produto
086/2019	09/08/2019	2.560.000,00	Aplicação	SANTANDER FIC FI INSTITUCIONAL REF DI (CONTA 3)
087/2019	14/08/2019	160.000,00	Aplicação	SANTANDER FIC FI INSTITUCIONAL REF DI (CONTA 1)
088/2019	14/08/2019	200.000,00	Resgate	SANTANDER FIC FI INSTITUCIONAL REF DI (CONTA 3)

Nada mais, foi encerrada a reunião às 16:30 horas, e lavrada em ata e assinada pelos presentes a esta reunião.

Wilson Paschoal dos Santos

Jean Mamede de Oliveira

Clayton Faria Schmidt

José Daniel Rodrigues

Maristela Regina Teodoro Costa

Waldemar Cesar Rodrigues de Andrade



Relatório Semanal de Investimentos

14 de agosto de 2019

CNPJ	Fundo	Semana Anterior 05/08/2019	Posição 12/08/2019	Variação Semanal	% PL	Limite % Res. 4604/17	Limite % Res. 4695/18	Saldo Div/18 Evolução PL	Limite Superior (%)	Emergência Alvo	Limite Superior (%)	Margem	Enquadramento
XXX XXX XXX	TOTAL PATRIMÔNIO	530.076.061,06	539.098.322,70	1,70%	100,00%	100,00%	100,00%						
	(*) CONTA TRANSITÓRIA				0,00%								
CP 0184	Títulos Públicos Federais	165.701.794,41	168.043.612,93	1,41%	31,17%	100,00%	100,00%		10,00%	31,00%	100,00%	-0,17%	Artigo 2º, inciso I, Alínea A
	CARTERA PRÓPRIA (NTNs)	165.701.794,41	168.043.612,93	1,41%	31,17%	100,00%	100,00%		10,00%	31,00%	100,00%	-0,17%	Artigo 2º, inciso I, Alínea A
	Fundos 100% Títulos Públicos	83.241.647,06	83.722.721,31	0,58%	25,53%	100,00%	100,00%		10,00%	16,00%	100,00%	0,47%	Artigo 2º, inciso I, Alínea B
	CAIXA BRASIL 2024 VI TP RF	19.286.293,00	19.420.024,00	0,69%	3,60%	100,00%	100,00%		10,00%	16,00%	100,00%	0,47%	Artigo 2º, inciso I, Alínea B
	CAIXA BRASIL 2030 II TP	16.531.406,40	16.719.840,90	1,14%	3,10%	100,00%	100,00%		10,00%	16,00%	100,00%	0,47%	Artigo 2º, inciso I, Alínea B
	BB PREV RF TP VII FI	16.273.284,97	16.303.460,31	0,19%	3,03%	100,00%	100,00%		10,00%	16,00%	100,00%	0,47%	Artigo 2º, inciso I, Alínea B
	BB PREV RF ALOCAÇÃO ATIVA FIC FI	5.874.047,48	5.906.659,19	0,56%	1,06%	100,00%	100,00%		10,00%	16,00%	100,00%	0,47%	Artigo 2º, inciso I, Alínea B
	BB PREVIDENCIÁRIO RF TÍTULOS PÚBLICOS IPCA FI	15.981.070,07	15.047.515,76	-0,42%	2,97%	100,00%	100,00%		10,00%	16,00%	100,00%	0,47%	Artigo 2º, inciso I, Alínea B
	BB PREV TP IPCA III	9.295.545,14	9.325.121,05	0,32%	1,73%	100,00%	100,00%		10,00%	16,00%	100,00%	0,47%	Artigo 2º, inciso I, Alínea B
	Fundos Referenciados Renda Fixa	136.156.711,41	139.084.365,68	2,15%	25,80%	100,00%	100,00%		10,00%	31,00%	100,00%	-0,17%	Artigo 2º, inciso I, Alínea A
02.124.354/0001-45	SANTANDER FI INSTITUCIONAL RF DI	39.589.701,33	42.194.501,95	6,58%	7,827%	40,00%	50,00%		0,00%	22,80%	50,00%	-3,80%	Artigo 2º, inciso I, Alínea A
21.838.150/0001-49	ITAU INSTITUCIONAL ALOCAÇÃO DINÂMICA RF FIC DE FI	96.567.010,08	96.859.863,73	0,33%	17,973%	40,00%	50,00%		0,00%	22,80%	50,00%	-3,80%	Artigo 2º, inciso I, Alínea A
14.091.645/0001-91	FI Renda Fixa Crédito Privado	3.686.068,97	3.699.961,57	0,38%	0,69%	5,00%	15,00%		0,00%	1,00%	15,00%	0,31%	Artigo 2º, inciso IV, Alínea B
	BB PREVIDENCIÁRIO RF CRÉDITO PRIVADO IPCA III FI	3.686.068,97	3.699.961,57	0,38%	0,69%	5,00%	15,00%		0,00%	1,00%	15,00%	0,31%	Artigo 2º, inciso IV, Alínea B
08.817.414/0001-10	FI Renda Fixa de RV desligado pela B3 - Comp por no mín 30 ações	37.407.640,07	38.242.153,94	2,23%	7,09%	30,00%	40,00%		0,00%	7,00%	40,00%	-0,09%	Artigo 2º, inciso I, Alínea A
	ITAU FOF RFI AÇÕES BOVESPA ATIVO FIC FI	37.407.640,07	38.242.153,94	2,23%	7,09%	30,00%	40,00%		0,00%	7,00%	40,00%	-0,09%	Artigo 2º, inciso I, Alínea A
11.392.165/0001-72	Fundos de Investimentos em Ações	88.884.521,64	91.358.630,46	2,78%	16,89%	20,00%	30,00%		0,00%	20,00%	30,00%	3,05%	Artigo 2º, inciso I, Alínea A
	QUEST SMALL CAPS FIC AÇÕES	17.124.879,45	17.777.307,52	3,81%	3,298%	20,00%	30,00%		0,00%	20,00%	30,00%	3,05%	Artigo 2º, inciso I, Alínea A
	QUEST AÇÕES FIC FIA	11.139.867,49	11.486.773,14	3,11%	2,131%	20,00%	30,00%		0,00%	20,00%	30,00%	3,05%	Artigo 2º, inciso I, Alínea A
	BTG PACTUAL ABSOLUTO INST FIC FIA	42.311.307,87	43.391.904,60	2,55%	8,049%	20,00%	30,00%		0,00%	20,00%	30,00%	3,05%	Artigo 2º, inciso I, Alínea A
	BTG PACTUAL DIVIDENDOS FIC FIA	7.107.481,18	7.197.913,40	1,27%	1,335%	20,00%	30,00%		0,00%	20,00%	30,00%	3,05%	Artigo 2º, inciso I, Alínea A
	WESTERN ASSET VALUATION FIA	7.900.813,97	8.102.428,00	2,55%	1,503%	20,00%	30,00%		0,00%	20,00%	30,00%	3,05%	Artigo 2º, inciso I, Alínea A
	CAIXA VALOR DIVIDENDOS RIFPS FIC FIC FIA AÇÕES	3.300.171,68	3.402.303,82	3,09%	0,631%	20,00%	30,00%		0,00%	20,00%	30,00%	3,05%	Artigo 2º, inciso I, Alínea A
16.417.148/0001-26	Fundo de Investimento em Participações	14.997.677,50	14.946.876,99	-0,34%	2,77%	5,00%	5,00%		0,00%	3,00%	5,00%	0,23%	Artigo 2º, inciso IV, Alínea A
	FIC FI EM PARTICIPAÇÕES KINEA PRIVATE EQUITY II	8.206.965,34	8.200.982,83	-0,07%	1,521%	5,00%	5,00%		0,00%	3,00%	5,00%	0,23%	Artigo 2º, inciso IV, Alínea A
27.782.774/0001-78	KINEA PRIVATE EQUITY IN FEEDER INSTITUCIONAL I FIP MULTISTRATÉGIA	6.790.712,16	6.745.894,16	-0,66%	1,251%	5,00%	5,00%		0,00%	3,00%	5,00%	0,23%	Artigo 2º, inciso IV, Alínea A

Alexandre Hope Almeida
Coord. Adm. Financeira
Reg. 019/Bertprev



Relatório de Investimentos

Julho 2019

CNPJ	Fundo	Patrimônio	% PL	CMN Limite % Res. 3922/10	Limite % Pro-Gestão	Saldo Dev/13 Evolução PL	Res. 452.636.394,03	Res. 79.114.015,17	17,42%	17,48%	11,52%
XXX XXX XXX			% PL	Res. 4604/17 Res. 4695/18	Nível II	Evolução PL Acumulada Saldo Anterior					
TOTAL PATRIMÔNIO											
XXX XXX XXX	(*) CONTA TRANSITÓRIA	531.750.409,20	100,0%	0,000%							
CP 0184	Títulos Públicos de emissão do TM (SELIC)	166.423.767,01	31,30%		100,00%	10,00%	31,00%	100,00%	-0,30%	II	Artigo 7, inciso I, Alínea A
	CARTEIRA PRÓPRIA (NTNs)	166.423.767,01	31,30%								
	Fundos de Investimentos 100% Títulos Públicos	83.352.543,61	15,68%			10,00%	16,00%	100,00%	0,32%	III	Artigo 7, inciso I, Alínea B
	BB PREVIDENCIÁRIO RENDA FIXA TÍTULOS PÚBLICOS VII FI	16.279.715,02	3,06%								
	BB PREVIDENCIÁRIO RF ALOCAÇÃO ATIVA FIC FI	5.884.215,77	1,10%								
	BB PREVIDENCIÁRIO RF TÍTULOS PÚBLICOS IPCA FI	16.011.384,85	3,01%								
	BB PREVIDENCIÁRIO RF TÍTULOS PÚBLICOS IPCA III FI	9.302.285,77	1,74%								
	FI CAIXA BRASIL 2030 II TP RF	16.575.649,20	3,11%								
	FI CAIXA BRASIL 2024 VI TP RF	19.299.293,00	3,62%								
	Fundos Renda Fixa em geral	136.155.704,36	25,61%			0,00%	22,00%	50,00%	-3,61%	II	Artigo 7, inciso IV, Alínea A
02.224.354/0001-45	SANTANDER FI INSTITUCIONAL RF REF DI	39.562.434,36	7,44%	40,00%	50,00%						
21.838.150/0001-49	ITAÚ INSTITUCIONAL ALOCAÇÃO DINÂMICA RF FIC DE FI	96.593.270,00	18,16%								
14.091.645/0001-91	FI Renda Fixa "Crédito Privado"	3.690.069,58	0,69%			0,00%	1,00%	15,00%	0,31%	III	Artigo 7, inciso VII, Alínea B
	BB PREVIDENCIÁRIO RF CRÉDITO PRIVADO IPCA III FI	3.690.069,58	0,694%	5,00%	15,00%						
	FI de ações - com no mínimo 50 ações	37.881.438,17	7,12%	30,00%	40,00%	0,00%	7,00%	40,00%	-0,12%	II	Artigo 8, inciso I, Alínea A
08.817.414/0001-10	ITAÚ FOF RPI AÇÕES IBOVESPA ATIVO FIC FI	37.881.438,17	7,124%								
11.392.165/0001-72	Fundos de Investimentos de Ações em geral	89.300.009,48	16,79%			0,00%	20,00%	30,00%	3,21%	III	Artigo 8, inciso II, Alínea A
	QUEST SMALL CAPS FIC AÇÕES	17.151.958,10	3,226%								
	QUEST AÇÕES FIC FIA	11.155.757,94	2,098%								
	BTG PACTUAL ABSOLUTO INST FIC FIA	42.493.533,44	7,991%								
	BTG PACTUAL DIVIDENDOS FIC FIA	7.165.120,87	1,347%	20,00%	30,00%						
	WESTERN ASSET VALUATION FIA	7.988.134,98	1,502%								
	CAIXA VALOR DIVIDENDOS RPPS FIC DE FI EM AÇÕES	3.345.464,15	0,629%								
16.437.146/0001-28	FI em Participações - Fechado - (Investimentos Estruturados)	14.946.876,99	2,81%			0,00%	3,00%	5,00%	0,19%	III	Artigo 8, inciso IV, Alínea A
	FIC FI EM PARTICIPAÇÕES KINEA PRIVATE EQUITY II	8.200.982,83	1,542%								
	KINEA PRIVATE EQUITY IV FEEDER INSTITUCIONAL I FIP MULTISTRATÉGIA	6.745.894,16	1,269%	5,00%	5,00%						
27.782.774/0001-78			0,000%								

Alexandre Hlope Herrera
Coord. Anál. Financeira
Reg. - 691/Bertprev



Relatório de Investimentos

Junho/19 - Julho/19

CNPJ	Fundo	Competência Junho/19	Competência Julho/19	Variação Mensal	% PL	Limite % PL 3922/10	Limite % Pro-Gestão	Saldo Dez/18	RS 452.636.394,03	17,42%
								Evolução PL	RS 79.114.015,17	17,48%
Evolução PL Acumulada Saldo Anterior										
PL 4604/17										
Nível II										
Evolução PL Acumulada Saldo Anterior										
Limite inferior (%)										
Estratégia alvo										
Limite Superior (%)										
Margem										
Enquadramento										
TOTAL PATRIMÔNIO										
(*) CONTA TRANSITÓRIA										
XXX XXX XXX		517.322.175,53	531.750.409,20	2,79%	100,0%	100,0%	100,0%			
Títulos Públicos Federais										
CP 0184		165.036.267,45	166.423.767,01	0,84%	31,30%	100,0%	100,0%	10,00%	31,00%	0,30%
CARTERA PRÓPRIA (NTNs)										
Fundo 100% Títulos Públicos										
19.523.305/0001-06	BB PREVIDENCIÁRIO RENDA FIXA TÍTULOS PÚBLICOS VII FI	82.572.131,19	83.352.543,61	0,95%	15,68%	100,0%	100,0%	10,00%	16,00%	0,32%
25.078.994/0001-90	BB PREVIDENCIÁRIO REND. ALIC. ATIVA FIC FI	16.146.146,28	16.279.715,02	0,83%	3,062%					
15.486.093/0001-83	BB PREVIDENCIÁRIO RF TÍTULOS PÚBLICOS IPCA FI	5.824.958,01	5.884.215,77	1,02%	1,107%					
19.303.795/0001-35	BB PREVIDENCIÁRIO RF TÍTULOS PÚBLICOS IPCA III FI	15.840.184,13	16.011.384,85	1,08%	3,011%					
19.769.046/0001-06	FI CAIXA BRASIL 2030 II TP RF	9.219.606,57	9.302.285,77	0,90%	1,749%	100,0%	100,0%			
22.791.074/0001-26	FI CAIXA BRASIL 2024 VI TP RF	16.424.401,20	16.575.649,20	0,92%	3,117%					
		19.116.825,00	19.299.293,00	0,95%	3,629%					
Fundo Referenciado Renda Fixa										
02.224.354/0001-45	SANTANDER FI INSTITUCIONAL RF REF DI	128.823.318,01	136.155.704,36	5,69%	25,61%			0,00%	22,00%	-3,61%
21.639.150/0001-49	ITAU INSTITUCIONAL ALOCAÇÃO DINÂMICA RF FIC DE FI	33.136.515,26	39.562.434,36	19,39%	7,440%	40,00%	50,00%			
		95.686.802,75	96.593.270,00	0,95%	18,165%					
FI Renda Fixa Crédito Privado										
14.091.645/0001-91	BB PREVIDENCIÁRIO RF CRÉDITO PRIVADO IPCA III FI	3.659.794,66	3.690.069,58	0,83%	0,69%	5,00%	15,00%	0,00%	1,00%	0,31%
		3.659.794,66	3.690.069,58	0,83%	0,694%					
FI ref índice de RV divulgado pela B3 - Comp por no mín 50 ações										
08.817.414/0001-10	ITAU FOF RPI AÇÕES IBOVESPA ATIVO FIC FI	37.063.447,81	37.881.438,17	2,21%	7,12%	30,00%	40,00%	0,00%	7,00%	-0,12%
		37.063.447,81	37.881.438,17	2,21%	7,124%					
Fundo de Investimentos em Ações										
11.392.165/0001-72	QUEST SMALL CAPS FIC AÇÕES	85.169.539,91	89.300.009,48	4,85%	16,79%			0,00%	20,00%	3,21%
07.279.657/0001-89	QUEST AÇÕES FIC FIA	15.666.817,87	17.151.998,10	9,48%	3,226%					
11.977.794/0001-64	BTG PACTUAL ABSOLUTO INST FIC FIA	10.743.565,47	11.155.757,94	3,84%	2,098%	20,00%	30,00%			
09.290.813/0001-38	BTG PACTUAL DIVIDENDOS FIC FIA	40.625.670,28	42.493.533,44	4,60%	7,951%					
09.087.523/0001-91	WESTERN ASSET VALUATION FIA	6.942.857,95	7.165.120,87	3,20%	1,347%					
15.154.441/0001-15	CAIXA VALOR DIVIDENDOS RPPS FIC DE FI EM AÇÕES	7.879.541,94	7.988.134,98	1,38%	1,502%					
		3.311.085,40	3.345.464,15	1,04%	0,629%					
Fundo de Investimento em Participações										
16.437.145/0001-28	FIC FI EM PARTICIPAÇÕES KINEA PRIVATE EQUITY II	14.997.677,50	14.946.876,99	-0,34%	2,80%			0,00%	5,00%	0,19%
27.782.774/0001-78	KINEA PRIVATE EQUITY IV FEEDER INSTITUCIONAL I FIP MULTISTRA	8.206.965,34	8.200.982,83	-0,07%	1,542%	5,00%	5,00%			
		6.790.712,16	6.745.894,16	-0,66%	1,269%					

(*)

Alexandre Gipe Almeida
Coord. Adm. - Financeira
Reg.: 019 / BertPREV

Comitê de Investimentos

Ata nº 34/2019—aos vinte e um dias do mês de agosto do ano de dois mil e dezenove, às dez horas, reuniram-se os membros do Comitê de Investimentos na sede deste Instituto os Srs. Clayton Farla Schmidt – Presidente do Comitê, Wilson Paschoal dos Santos, Jean Mamede de Oliveira, José Daniel Rodrigues e Waldemar Cesar Rodrigues de Andrade, como ouvinte a Sra. Maristela Regina Teodoro Costa. Iniciou-se a análise conjuntural de mercado e monitoramento das variáveis macroeconômicas, constatamos os seguintes parâmetros, com base nas informações das atas do COPOM e relatório Focus de 16/08/2019, merecedores de destaque:

COPOM	Referência	Exercício	Situação	Anterior	Atual
Taxa Selic Atual	19/06/19 a 31/07/19	2019	Redução	6,50%	6,00%

Fonte: Banco Central do Brasil

Índice	Referência	Exercício	Situação	Previsão	
				Anterior	Atual
Meta Taxa Selic (final de período)	Mediana agregada	2019	Estável	5,00	5,00
PIB	Mediana agregada	2019	Elevação	0,81	0,81
Cotação do Dólar (final do período)	Mediana agregada	2019	Elevação	R\$ 3,75	R\$ 3,78
Taxa Selic (Expectativas – Médio Prazo – para final de período)	Mediana Top 5	2019	Estável	5,00%	5,00%
IPCA (Expectativas - Curto Prazo)	Mediana Top 5	2019	Redução	3,77%	3,64%
Tx. Juros (ETTJ-IPCA 8820 d.u. - 2056)	Anbima – 20/08/2019	2019	Elevação	3,7966	3,8462
Tx. Juros (ETTJ-IPCA 7560 d.u. - 2049)	Anbima – 20/08/2019	2019	Elevação	3,7639	3,8086
Tx. Juros (ETTJ-IPCA 5040 d.u. - 2039)	Anbima – 20/08/2019	2019	Elevação	3,6496	3,6778
Tx. Juros (ETTJ-IPCA 2520 d.u. - 2029)	Anbima – 20/08/2019	2019	Elevação	3,3239	3,3263
Tx. Juros (ETTJ-IPCA 1260 d.u. - 2024)	Anbima – 20/08/2019	2019	Elevação	2,8508	2,8741
Tx. Juros (ETTJ-IPCA 504 d.u. - 2021)	Anbima – 20/08/2019	2019	Elevação	2,0969	2,1109
Ibovespa	20/08/2019	2019	Redução	103.299	99.222
Risco Brasil (JP Morgan)	20/08/2019	2019	Elevação	236	247
Posição dos Investimentos	Jun/19–Jul/19	2019	em Mil	517.322	531.750

Fonte: Banco Central do Brasil; Anbima; B3; JP Morgan

O cenário econômico continua estável quanto à política de juros; a ETTJ apresentou elevação em todos os vértices; o risco Brasil apresentou elevação; O IBOVESPA apresentou redução para 99.222 pontos; o relatório semanal dos investimentos indica o patrimônio de R\$ 537.564M em 19/08/2019. Foi dada a ciência aos processos administrativos 037/2019 e 261/2018. Deliberou-se pela manutenção dos investimentos nas posições atuais.



Instituto de Previdência Social dos Servidores
Públicos do Município de Bertioga
ESTADO DE SÃO PAULO

560

Foram emitidas as seguintes APRs:

APR	Data da Operação	Movimento R\$	Aplicação/Resgate	Produto
089/2019	19/08/2019	823.700,00	Aplicação	SANTANDER FIC FI INSTITUCIONAL REF DI (CONTA 3)
090/2019	16/08/2019	1.207.000,00	Aplicação	SANTANDER FIC FI INSTITUCIONAL REF DI (CONTA 3)
091/2019	20/08/2019	90.000,00	Resgate	SANTANDER FIC FI INSTITUCIONAL REF DI (CONTA 1)

Nada mais, foi encerrada a reunião às 16:30 horas, e lavrada em ata e assinada pelos presentes a esta reunião.

Wilson Paschoal dos Santos

Jean Mamede de Oliveira

Clayton Faria Schmidt

José Daniel Rodrigues

Maristela Regina Teodoro Costa

Waldemar Cesar Rodrigues de Andrade



*Instituto de Previdência Social dos Servidores
Públicos do Município de Bertioga*
ESTADO DE SÃO PAULO

Comitê de Investimentos

Ata nº 35/2019—aos vinte e oito dias do mês de agosto do ano de dois mil e dezenove, às dez horas, reuniram-se os membros do Comitê de Investimentos na sede deste Instituto os Srs. Clayton Faria Schmidt – Presidente do Comitê, Wilson Paschoal dos Santos, Jean Mamede de Oliveira, José Daniel Rodrigues, Waldemar Cesar Rodrigues de Andrade – presidente do BERTPREV, Alexandre Hope Herrera e como ouvinte a Sra. Maristela Regina Teodoro Costa. Iniciou-se a análise conjuntural de mercado e monitoramento das variáveis macroeconômicas, constatamos os seguintes parâmetros, com base nas informações das atas do COPOM e relatório Focus de 23/08/2019, merecedores de destaque:

COPOM	Referência	Exercício	Situação	Anterior	Atual
Taxa Selic Atual	19/06/19 a 31/07/19	2019	Redução	6,50%	6,00%

Fonte: Banco Central do Brasil

Índice	Referência	Exercício	Situação	Previsão	
				Anterior	Atual
Meta Taxa Selic (final de período)	Mediana agregada	2019	Estável	5,00	5,00
PIB	Mediana agregada	2019	Redução	0,83	0,80
Cotação do Dólar (final do período)	Mediana agregada	2019	Elevação	R\$ 3,78	R\$ 3,80
Taxa Selic (Expectativas – Médio Prazo – para final de período)	Mediana Top 5	2019	Estável	5,00%	5,00%
IPCA (Expectativas - Curto Prazo)	Mediana Top 5	2019	Redução	3,64%	3,51%
Tx. Juros (ETTJ-IPCA 8820 d.u. - 2056)	Anbima – 27/08/2019	2019	Elevação	3,8462	3,9325
Tx. Juros (ETTJ-IPCA 7560 d.u. - 2049)	Anbima – 27/08/2019	2019	Elevação	3,8086	3,88954
Tx. Juros (ETTJ-IPCA 5040 d.u. - 2039)	Anbima – 27/08/2019	2019	Elevação	3,6778	3,7676
Tx. Juros (ETTJ-IPCA 2520 d.u. - 2029)	Anbima – 27/08/2019	2019	Elevação	3,3263	3,4471
Tx. Juros (ETTJ-IPCA 1260 d.u. - 2024)	Anbima – 27/08/2019	2019	Elevação	2,8741	3,0380
Tx. Juros (ETTJ-IPCA 504 d.u. - 2021)	Anbima – 27/08/2019	2019	Elevação	2,1109	2,2698
Ibovespa	27/08/2019	2019	Redução	99.222	97.276
Risco Brasil (JP Morgan)	27/08/2019	2019	Elevação	247	250
Posição dos Investimentos	Jun/19-Jul/19	2019	em Mil	517.322	531.750

Fonte: Banco Central do Brasil; Anbima; BM&F; J.P. Morgan.

O cenário econômico continua estável quanto à política de juros; a ETTJ apresentou elevação em todos os vértices; o risco Brasil apresentou elevação; O IBOVESPA apresentou redução para 97.276 pontos; o relatório semanal dos investimentos indica o patrimônio de R\$ 531.369M em 26/08/2019. Em face de notícia veiculada na mídia, a respeito do possível envolvimento do banco BTG Pactual com atividades ilícitas, desde já impactando negativamente a instituição, este Comitê agendou para a próxima semana, no dia 03 de setembro, reunião extraordinária com o Sr. Bernardo Guimarães, representante do BTG, para trazer esclarecimentos sobre o caso. Neste mesmo objetivo, solicitamos à Consultoria



Instituto de Previdência Social dos Servidores
Públicos do Município de Bertioga
 ESTADO DE SÃO PAULO

Financeira, um estudo detalhado da carteira, para identificação da presença de papéis do BTG Pactual nos nossos investimentos. Deliberou-se pela manutenção dos investimentos nas posições atuais.

Foram emitidas as seguintes APRs:

APR	Data da Operação	Movimento R\$	Aplicação/Resgate	Produto
092/2019	29/08/2019	1.650.000,00	Resgate	SANTANDER FIC FI INSTITUCIONAL REF DI (CONTA 3)
093/2019	29/08/2019	150.000,00	Resgate	SANTANDER FIC FI INSTITUCIONAL REF DI (CONTA 1)

Nada mais, foi encerrada a reunião às 16:00 horas, e lavrada em ata e assinada pelos presentes a esta reunião.

Wilson Paschoal dos Santos

Jean Mamede de Oliveira

Clayton Faria Schmidt

José Daniel Rodrigues

Maristela Regina Teodoro Costa

Waldemar César Rodrigues de Andrade

Alexandre Hope Herrera



Relatório Semanal de Investimentos

28 de agosto de 2019

CNPJ	Fundo	Semana Anterior 19/08/2019	Posição 26/08/2019	Variação Semanal	% PL	Limite % Res. 4604/17	Limite % Pro-Gestão Res. 4695/18	Saldo Dez/18 Evolução PL	Limite Superior (%)	Extensão Ativo	Margem	Enquadramento
XXX XXX	TOTAL PATRIMÔNIO (*) CONTA TRANSITÓRIA	537.564.353,44	531.369.844,04	-1,15%	100,00%	100,00%	Nível II					17,43%
CP 0184	Títulos Públicos Federais	167.474.348,11	166.546.475,24	-0,55%	31,34%	100,00%			100,00%	31,00%	-0,31%	Artigo 7, Inciso I, Alínea A
	CARTERA PRÓPRIA (NTN)	167.474.348,11	166.546.475,24	-0,55%	31,34%	100,00%			100,00%	31,00%	-0,31%	Artigo 7, Inciso I, Alínea A
22.791.074/0001-26	Fundos 100% Títulos Públicos	82.993.148,16	82.725.591,68	-0,32%	15,57%	100,00%			100,00%	16,00%	0,43%	Artigo 7, Inciso I, Alínea B
19.769.046/0001-06	CAIXA BRASIL 2024 VI TP RF	18.555.599,00	18.848.505,00	0,56%	3,547%	100,00%			100,00%	16,00%	0,43%	Artigo 7, Inciso I, Alínea B
19.523.305/0001-06	CAIXA BRASIL 2030 II TP	16.431.347,20	16.348.666,80	-0,50%	3,077%	100,00%			100,00%	16,00%	0,43%	Artigo 7, Inciso I, Alínea B
25.078.994/0001-90	BB PREV RF TP VII FI	16.316.420,86	16.304.612,61	-0,07%	3,068%	100,00%			100,00%	16,00%	0,43%	Artigo 7, Inciso I, Alínea B
15.486.093/0001-83	BB PREV RF ALOCAÇÃO ATIVA FIC FI	5.907.622,02	5.896.995,56	-0,18%	1,110%	100,00%			100,00%	16,00%	0,43%	Artigo 7, Inciso I, Alínea B
19.303.795/0001-35	BB PREVIDENCIÁRIO RF TÍTULOS PÚBLICOS IPCA FI	16.051.104,01	16.013.531,36	-0,23%	3,014%	100,00%			100,00%	16,00%	0,43%	Artigo 7, Inciso I, Alínea B
	BB PREV TP IPCA III	9.331.055,07	9.313.280,35	-0,19%	1,753%	100,00%			100,00%	16,00%	0,43%	Artigo 7, Inciso I, Alínea B
02.224.354/0001-45	Fundos Referenciados Renda Fixa	141.028.739,90	141.064.533,56	0,03%	26,55%	40,00%	50,00%		22,00%	22,00%	-4,55%	Artigo 7, Inciso IV, Alínea A
21.838.150/0001-49	SANTANDER FI INSTITUCIONAL RF REF DI	44.072.613,04	44.122.098,22	0,11%	8,303%	40,00%	50,00%		22,00%	22,00%	-4,55%	Artigo 7, Inciso IV, Alínea A
	ITAU INSTITUCIONAL ALOCAÇÃO DINÂMICA RF FIC DE FI	96.956.126,86	96.942.435,34	-0,01%	18,244%	40,00%	50,00%		22,00%	22,00%	-4,55%	Artigo 7, Inciso IV, Alínea A
14.091.645/0001-91	FI Renda Fixa Crédito Privado	3.701.244,53	3.694.371,34	-0,19%	0,70%	5,00%	15,00%		1,00%	1,00%	0,30%	Artigo 8, Inciso VI, Alínea B
	BB PREVIDENCIÁRIO RF CRÉDITO PRIVADO IPCA III FI	3.701.244,53	3.694.371,34	-0,19%	0,695%	5,00%	15,00%		1,00%	1,00%	0,30%	Artigo 8, Inciso VI, Alínea B
08.817.414/0001-10	FI ref Índice de RV divulgado pela B3 - Comp por no máx 50 ações	37.285.863,16	36.123.158,72	-3,12%	6,80%	30,00%	40,00%		7,00%	7,00%	0,20%	Artigo 8, Inciso I, Alínea A
	ITAU FOF RFI AÇÕES Bovespa Ativo FIC FI	37.285.863,16	36.123.158,72	-3,12%	6,798%	30,00%	40,00%		7,00%	7,00%	0,20%	Artigo 8, Inciso I, Alínea A
11.392.165/0001-72	Fundos de Investimentos em Ações	90.134.132,19	86.268.836,51	-4,29%	36,24%	20,00%	30,00%		20,00%	20,00%	3,76%	Artigo 8, Inciso II, Alínea A
07.279.657/0001-89	QUEST SMALL CAPS FIC AÇÕES	17.280.075,84	16.473.763,39	-4,67%	3,100%	20,00%	30,00%		20,00%	20,00%	3,76%	Artigo 8, Inciso II, Alínea A
11.977.794/0001-64	BTG AÇÕES FIC RIA	11.225.313,33	10.698.208,01	-4,70%	2,013%	20,00%	30,00%		20,00%	20,00%	3,76%	Artigo 8, Inciso II, Alínea A
09.290.813/0001-38	BTG PACTUAL ABSOLUTO INST FIC RIA	43.170.558,83	41.284.197,39	-4,37%	7,769%	20,00%	30,00%		20,00%	20,00%	3,76%	Artigo 8, Inciso II, Alínea A
09.087.523/0001-91	BTG PACTUAL DIVIDENDOS FIC RIA	7.160.220,90	6.904.406,65	-3,57%	1,299%	20,00%	30,00%		20,00%	20,00%	3,76%	Artigo 8, Inciso II, Alínea A
15.154.441/0001-15	WESTERN ASSET VALUATION FIA	7.983.243,68	7.852.271,63	-1,55%	1,440%	20,00%	30,00%		20,00%	20,00%	3,76%	Artigo 8, Inciso II, Alínea A
	CAIXA VALOR DIVIDENDOS RPPS FIC DE FIC EM AÇÕES	3.314.716,61	3.256.689,44	-1,78%	0,613%	20,00%	30,00%		20,00%	20,00%	3,76%	Artigo 8, Inciso II, Alínea A
16.437.148/0001-28	Fundo de Investimento em Participações	14.945.876,99	14.946.876,99	0,00%	2,80%	5,00%	5,00%		5,00%	5,00%	0,19%	Artigo 8, Inciso IV, Alínea A
27.782.774/0001-78	FC FI EM PARTICIPAÇÕES KINEA PRIVATE EQUITY II	8.200.982,83	8.200.982,83	0,00%	1,543%	5,00%	5,00%		5,00%	5,00%	0,19%	Artigo 8, Inciso IV, Alínea A
	KINEA PRIVATE EQUITY IV FEEDER INSTITUCIONAL I FIP MULTISTRATÉGIA	6.745.894,16	6.745.894,16	0,00%	1,270%	5,00%	5,00%		5,00%	5,00%	0,19%	Artigo 8, Inciso IV, Alínea A

Alexandre Jorge Herrera
Coord. Adm. e Financeira
Reg.: 019/Bertprev